

ООО «ПрофИнвестАудит»

105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10, офис 203 (1),

тел./факс: 8 (499) 261-67-83,

ИНН 7701182136, КПП 770101001, ОГРН 1027739045190

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**о годовой финансовой отчетности,
подготовленной в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности**

**Акционерного общества «Негосударственный
пенсионный фонд Газпромбанк-фонд»**

за 2019 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Адресат:	Акционеры и Совет директоров Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд Газпромбанк-фонд»
-----------------	---

МНЕНИЕ

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд Газпромбанк-фонд» (АО «НПФ Газпромбанк-фонд»), (ОГРН 1187700001521, Российская Федерация, 117556, г. Москва, Симферопольский б-р, д. 13, этаж 2, пом. 5), состоящей из:

- отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- отчета о совокупном доходе за 2019 год;
- отчета о движении капитала за 2019 год;
- отчета о движении денежных средств за 2019 год;
- примечаний к годовой финансовой отчетности за 2019 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «НПФ Газпромбанк-фонд» по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ГОДОВУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство АО «НПФ Газпромбанк-фонд» несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности

деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров аудируемого лица несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности АО «НПФ Газпромбанк-фонд».

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств — вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров АО «НПФ Газпромбанк-фонд», доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Генеральный директор ООО «ПрофИнвестАудит»  О.А.Фетисова
(квалификационный аттестат аудитора № 03-000153)

Общество с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»,
ОГРН 1027739045190,
105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10, офис 203 (1),
ОРНЗ 10203000153



«24» апреля 2020 года

АО «НПФ Газпромбанк - фонд»

**Финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности,
по состоянию на 31 декабря 2019 года и за 2019 год**

СОДЕРЖАНИЕ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	7
Отчет о совокупном доходе	8
Отчет о движении капитала	9
Отчет о движении денежных средств	10

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	11
2	Принципы составления финансовой отчетности.	12
3	Краткое изложение принципов учетной политики	13
4	Новые учетные положения	23
5	Денежные средства и их эквиваленты	24
6	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25
7	Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости	27
8	Займы и сделки обратного РЕПО	28
9	Обязательства по пенсионной деятельности	28
10	Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	30
11	Капитал	30
12	Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31
13	Чистый убыток от операций с финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости	31
14	Процентные доходы	31
15	Комиссионные и административные расходы	31
16	Прочие доходы и расходы	32
17	Налог на прибыль	32
18	Управление финансовыми и страховыми рисками	34
19	Условные обязательства	38
20	Управление капиталом	39
21	Справедливая стоимость финансовых инструментов	40
22	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	41
23	Операции со связанными сторонами	42
24	События после отчетной даты	45

АО «НПФ Газпромбанк - фонд»
Отчет о финансовом положении

(в тыс. рублей)	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	304 204	355 598
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	6	5 447 252	7 355 941
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	7	5 182 095	1 514 851
Займы и сделки обратного РЕПО	8	983 948	1 676 431
Дебиторская задолженность		2 342	1 719
Требования по текущему налогу на прибыль		4 452	267
Отложенные налоговые активы	17	-	761
Активы в форме права пользования		5 969	-
Прочие нефинансовые активы		443	1 528
ИТОГО АКТИВОВ		11 930 705	10 907 096
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по пенсионной деятельности	9	10 757 942	9 795 466
Прочие финансовые обязательства	10	21 226	63 789
Обязательство по аренде		6 094	-
Обязательство по текущему налогу на прибыль		8 235	13 118
Отложенные налоговые обязательства		492	-
Прочие нефинансовые обязательства	10	2 027	1 130
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		10 796 016	9 873 503
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	11	151 000	151 000
Нераспределенная прибыль		436 848	387 392
Резерв под обязательства по пенсионной деятельности	11	546 841	495 201
ИТОГО КАПИТАЛ		1 134 689	1 033 593
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛ		11 930 705	10 907 096

Утверждено руководством Фонда и подписано 24 апреля 2020 года.



Вахрамеев Д.Е.
Президент




Теплякова И.Ю.
Вице-президент - главный бухгалтер

АО «НПФ Газпромбанк - фонд»
Отчет о совокупном доходе

(в тыс. рублей)	Прим.	2019 год	2018 год
Взносы по пенсионной деятельности	9	684 688	670 925
Выплаты по пенсионной деятельности	9	(402 004)	(370 121)
Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности	9	(962 476)	(807 719)
Итого чистый доход от пенсионной деятельности		(679 792)	(506 915)
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки	12	125 835	(91 059)
Чистый убыток от операций с финансовыми активами, отражаемыми по амортизированной стоимости	13	(57 930)	-
Процентные доходы	14	889 911	829 236
Процентные расходы по обязательствам по аренде		(338)	-
Итого чистый доход от инвестиционной деятельности		957 478	738 177
Комиссионные расходы	15	(98 681)	(77 343)
Административные расходы	15	(79 116)	(73 005)
Прочие доходы и расходы	16	16 769	16 891
Прибыль до налога на прибыль		116 658	97 805
Расход по налогу на прибыль	17	(15 562)	(15 347)
Прибыль за период		101 096	82 458
Итого совокупный доход за период		101 096	82 458

Вахрамеев Д.Е.
Президент



Теплякова И.Ю.
Вице-президент - главный бухгалтер

АО «НПФ Газпромбанк - фонд»
Отчет о движении капитала

<i>(в тыс. рублей)</i>	Совокупный вклад	Уставный капитал	Резерв под обязательства по пенсионной деятельности	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2018 года	151 000	-	453 287	346 848	951 135
Прибыль за период	-	-	-	82 458	82 458
Итого совокупный доход за период	-	-	-	82 458	82 458
Реорганизация в форме преобразования в акционерный фонд	(151 000)	151 000	-	-	-
Чистое распределение резерва под обязательства по пенсионной деятельности	-	-	41 914	(41 914)	-
Остаток на 1 января 2019 года	-	151 000	495 201	387 392	1 033 593
Прибыль за период	-	-	-	101 096	101 096
Итого совокупный доход за период	-	-	-	101 096	101 096
Чистое распределение резерва под обязательства по пенсионной деятельности	-	-	51 640	(51 640)	-
Остаток на 31 декабря 2019 года	-	151 000	546 841	436 848	1 134 689

Вахрамеев Д.Е.
Президент




Теплякова И.Ю.
Вице-президент - главный бухгалтер



АО «НПФ Газпромбанк - фонд»
Отчет о движении денежных средств

(в тыс. рублей)	2019 год	2018 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Взносы, полученные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные договоры с НВПДВ	684 688	670 925
Пенсии, выплаченные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные договоры с НВПДВ	(347 475)	(298 725)
Прочие выплаты по пенсионной деятельности (выкупные суммы)	(54 529)	(71 396)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников	(36 197)	(33 507)
Выплаты вознаграждения Совету Фонда	(17 000)	(17 000)
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему	(128 240)	(64 795)
Выплата комиссионного вознаграждения специальному депозитарию	(13 291)	(10 351)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(23 898)	(19 322)
Уплаченный налог на прибыль	(23 389)	(2 785)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	16 744	17 027
Итого денежных потоков от операционной деятельности	57 413	170 071
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	(105)	(1 469)
Проценты полученные	1 051 043	1 033 657
Поступления от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей или убытков	2 086 353	2 402 314
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей или убытков	(3 556 422)	(2 400 579)
Поступления от погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	710 030	-
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(1 090 000)	-
Размещения за вычетом погашений депозитов в банках	-	127 000
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	690 294	(1 636 704)
Итого денежных потоков от инвестиционной деятельности	(108 807)	(475 781)
Итого денежных потоков за отчетный период	(51 394)	(305 710)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	-	-
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	355 598	661 308
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	304 204	355 598



Вахрамеев Д.Е.
Президент




Теплякова И.Ю.
Вице-президент - главный бухгалтер

1 Введение

Данная финансовая отчетность АО «НПФ Газпромбанк - фонд» (далее – «Фонд») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Фонд основан в 2004 году и в настоящее время осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению (лицензия ФСФР от 22.03.2005 № 426).

25 января 2018 года в соответствии с Федеральным законом от 28 декабря 2013 года № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» Фонд поменял свою организационно-правовую форму на акционерное общество в результате реорганизации в форме преобразования.

АО «НПФ Газпромбанк - фонд» является правопреемником НПФ «Газпромбанк - фонд» по всем обязательствам реорганизованного юридического лица в отношении всех его кредиторов и должников.

Акционеры Фонда	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Группа «ГАЗФОНД»	46,36%	34,8%
Группа «Газпромбанк»	30,69%	23,0%
Группа «Лидер»	22,95%	17,2%
Неразмещенные акции	-	25,0%
	100%	100%

Российская Федерация осуществляет косвенный контроль в отношении акционеров Фонда.

В Примечании 11 представлена структура уставного капитала Фонда по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

Банк ГПБ (АО) и его дочерние предприятия (Группа «Газпромбанк») являются акционерами и основными вкладчиками, которые осуществляют пенсионные взносы в Фонд для пенсионного обеспечения своих сотрудников. Соответственно, существенная часть обязательств по пенсионной деятельности Фонда приходится на сотрудников компаний Группы «Газпромбанк» (Примечания 9.3 и 23).

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Фонд не имел филиалов в Российской Федерации.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности

Фонд зарегистрирован по следующему адресу: 117556, Российская Федерация, Москва, Симферопольский бульвар, д. 13.

Валюта представления отчетности

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. рублей»), если не указано иное.

Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

Экономические показатели 2019 года свидетельствуют об ослаблении основных негативных факторов развития экономики. Длительность и глубина рецессии российской экономики во многом обусловлена такими факторами, как неблагоприятная конъюнктура на сырьевых рынках, в частности, сохранение невысоких цен на нефть, а также действием международных санкций, введенных в отношении некоторых российских компаний и физических лиц. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда.

За 2019 год произошли следующие ключевые изменения по отдельным макроэкономическим показателям:

- официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, снизился с 69.4706 рублей за доллар США до 61.9057 рублей за доллар США;
- ключевая ставка Банка России снизилась с 7,75% годовых до 6,25% годовых;
- индекс ММВБ вырос с 2.369,33 пунктов до 3.045,87 пунктов.

В первые месяцы 2020 года наблюдалась значительная нестабильность на мировом рынке, вызванная вспышкой коронавируса. Вместе с другими факторами это привело к резкому снижению цен на нефть и фондовых индексов, а также обесценению российского рубля. Эти события еще больше повышают уровень неопределенности в российской деловой среде. Фонд находится в процессе оценки влияния описанных выше фактов и обстоятельств на финансовую отчетность.

Руководство Фонда полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2 Принципы составления финансовой отчетности.

Использование оценок и суждений

Подготовка данной финансовой отчетности по МСФО требует применения оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Подготовка данной финансовой отчетности по МСФО также требует использования суждения руководства в процессе применения учетной политики Фонда.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Реклассификация

Руководство Фонда пересмотрело цель инвестирования в отдельные облигационные выпуски в составе пенсионных резервов Фонда, не имеющие активного рынка, с получения дохода в краткосрочной перспективе за счет изменения справедливой стоимости на удержание таких инструментов до наступления срока погашения с целью получения договорных денежных потоков.

В результате финансовые активы, справедливая стоимость которых составила 3 481 711 тыс. рублей, были перспективно реклассифицированы из категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в категорию финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Изменение учетной политики

Фонд начал применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Предусмотрены освобождения от необходимости признания в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Этот стандарт заменил

МСФО (IAS) 17 «Аренда» и соответствующие разъяснения.

Фонд впервые применил МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 года ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 с использованием упрощений практического характера. Переход на МСФО (IFRS) 16 не оказал существенного влияния на финансовую отчетность Фонда в связи с тем, что на дату перехода на МСФО (IFRS) 16 Фонд выступал арендатором по краткосрочному договору аренды, по которому Фонд использовал упрощение, предусмотренное МСФО (IFRS) 16.5.

Определение аренды

Раньше, на дату заключения договора Фонд определял, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Фонд оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды исходя из определения договора аренды, как поясняется в Примечании 3.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Фонд решил воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Фонд применил МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4, не переоценивались на предмет того, содержатся ли в них арендные отношения в соответствии с определением МСФО (IFRS) 16. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

Фонд как арендатор

Фонд раньше классифицировал договоры аренды как операционную или финансовую аренду, исходя из своей оценки того, были ли в рамках данной аренды переданы Фонду по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности на базовый актив. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Фонд будет признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении существенных договоров аренды – т.е. эта аренда будет отражаться на балансе.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Фондом последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

Операции с иностранной валютой, переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Фонда является валюта основной экономической среды, в которой он осуществляет свою деятельность. Таким образом, функциональной валютой Фонда является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства, представленные в отчете о финансовом положении, выраженные в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по обменному курсу Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»), действовавшему на конец отчетного периода.

Доходы и расходы (положительные и отрицательные курсовые разницы) от расчетов по операциям в иностранных валютах и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Фонда по обменному курсу ЦБ РФ на конец отчетного периода отражаются на счетах прибылей и убытков.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту Фонда по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Чистая прибыль от операций с иностранной валютой включает реализованный результат от валютно-обменных операций и комиссию за проведение операций с иностранной валютой. Российский рубль не является свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации.

Признание доходов и расходов

Взносы по пенсионной деятельности, полученные по инвестиционным контрактам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее «НВПДВ»), признаются как доход в полной сумме в момент уплаты вкладчиками.

Выплаты по пенсионной деятельности, совершенные по инвестиционным контрактам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, признаются как расход в момент выплаты.

Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности признается в составе прибыли и убытка.

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансовых активов или обязательств (либо группы финансовых активов или обязательств) и распределения процентных доходов или расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также прочие премии и дисконты.

При списании (или частичном списании) финансового актива или группы аналогичных финансовых активов в результате возникновения убытка от обесценения процентный доход признается с использованием процентной ставки, которая применялась для дисконтирования будущих потоков денежных средств при расчете убытка от обесценения.

Административные, операционные и прочие расходы, включая расходы за доверительное управление средствами Фонда и оплату услуг специализированному депозитарию, как правило, отражаются по методу начисления в момент предоставления услуг.

Финансовые инструменты

Определения

Финансовый инструмент – это договор, который приводит к появлению финансового актива у одной стороны и финансового обязательства или долевого инструмента у другой стороны.

Финансовые активы Фонда классифицируются следующим образом:

- финансовые активы (включая все производные финансовые инструменты), учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- кредиты, займы и дебиторская задолженность, не предназначенные для перепродажи (включая денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках и займы);
- прочие финансовые активы.

Финансовые обязательства Фонда классифицируются следующим образом:

- инвестиционные контракты с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод;
- прочие финансовые обязательства.

Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Депозиты с первоначальным сроком погашения до 3 месяцев включаются в состав денежных средств и их эквивалентов. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Депозиты в банках. В ходе своей обычной деятельности Фонд размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как кредиты или депозиты в банках и отражаются по амортизированной стоимости. В связи с тем, что такое размещение средств обычно является предоставлением необеспеченных кредитов и депозитов в банках, то данные активы могут обесцениваться. Принципы создания резервов под обесценение депозитов в банках аналогичны принципам создания резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Кредиты, займы и дебиторская задолженность. Данная категория включает в себя непроемные финансовые активы, с фиксированными и определяемыми платежами, некотируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Фонд:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи;
- по которым Фонд может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Дебиторская задолженность первоначально оценивается по справедливой стоимости. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Фонд не сможет получить причитающуюся ему сумму дебиторской задолженности в полном объеме в соответствии с первоначальными условиями. Размер резерва под обесценение определяется в соответствии с принципами, описанными далее для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Данная категория ценных бумаг включает в себя финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Фонд классифицирует ценные бумаги как финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение 12 месяцев.

Указанные финансовые активы отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по таким финансовым активам отражаются в составе процентных доходов. Доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости и по прекращению признания отражаются как прибыли и убытки в составе чистой прибыли от операций с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Дивиденды отражаются в момент установления права Фондом на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке в составе чистой прибыли от операций с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том периоде, в котором они возникли.

Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория финансовых инструментов включает ценные бумаги, которые Фонд намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Фонда на получение выплаты, и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка за год. Некоторые финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, справедливую стоимость которых невозможно надежно определить, отражаются по исторической стоимости за вычетом обесценения.

Убытки от обесценения финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевых ценных бумаг ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения, рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, переносится со счета прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, и последующая прибыль признается в составе прочего совокупного дохода.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости.

Средства в доверительном управлении. При инвестировании средств Фонда в финансовые инструменты в рамках договоров, заключенных Фондом с доверительными управляющими, риски и выгоды, относящиеся к колебаниям справедливой стоимости активов, в которые были инвестированы средства Фонда, не переносятся на доверительных управляющих. Следовательно, соответствующие финансовые инструменты признаются на балансе Фонда.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Основные подходы к оценке финансовых инструментов

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Стоимость приобретения представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает также *затраты по сделке*.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Фонда есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Фонд оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Фонд использует методы оценки, которые максимально используют общедоступные рыночные данные и минимально используют исходные данные, недоступные широкому кругу пользователей.

Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Фонд определяет, что справедливая стоимость при первоначальном

признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента минус выплаты основного долга плюс начисленные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Первоначальное признание и прекращение признания финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Фонд вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Все финансовые активы и обязательства при первичном признании оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по совершению сделки включаются в стоимость приобретения финансовых активов и обязательств за исключением инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением финансового результата в состав прибыли или убытка за год.

Финансовые активы Фонда представляются по кредитному качеству, исходя из рейтинга эмитентов международных рейтинговых агентств. Кредитный рейтинг долговых ценных бумаг, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств, основан на рейтинге агентства Standard and Poor's. В случае отсутствия рейтинга Standard&Poor's используется эквивалентный рейтинг Moody's и Fitch. Некоторые долговые ценные бумаги не имеют кредитного рейтинга, присвоенного международными рейтинговыми агентствами, но имеют кредитный рейтинг, присвоенный национальными рейтинговыми агентствами. Такие бумаги отражаются в категории «Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг национальных рейтинговых агентств».

Фонд прекращает признавать финансовые активы, когда:

- эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом; или
- фонд передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом (i) также передал, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Фонд прекращает признание финансового обязательства, когда:

- договорные обязательства погашаются, исполняются, аннулируются или прекращаются;
- при реструктуризации долга условия нового обязательства существенно отличаются от условий старого обязательства (старого долга). При этом различие считается существенным, если сумма денежных потоков по новым условиям (включая все выплаченные комиссии), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, более чем на 10% отличается от суммы дисконтированных потоков оставшейся части долга по старым условиям.

Фонд также прекращает признание и списывает финансовые активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Обесценение финансовых активов признается в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков. Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у Фонда, в отношении просроченных сумм, которые возникают в будущем в результате прошлых событий убытка, а также успешного возмещения просроченной задолженности. Данные прошлых лет корректируются с учетом текущих наблюдаемых данных.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Основным фактором, который Фонд принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус.

Наличие объективных признаков убытка от обесценения определяется на основе следующих критериев:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может быть объяснена задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Фонда;
- контрагенту грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки по кредитам), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива.

Если в последующем отчетном периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания убытка от обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Аренда

Фонд применил МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, и, соответственно, сравнительная информация не пересчитывалась и отражена в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4.

Учетная политика, применяемая с 1 января 2019 года

В момент заключения договора Фонд оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Фонд применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Фонд как арендатор

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Фонд признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении существенных договоров аренды – т.е. эта аренда отражается на балансе.

Фонд как арендодатель

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Фонд распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе существующих для них относительных цен обособленной сделки.

В случаях, когда Фонд является арендодателем, на дату начала арендных отношений она определяет, является ли каждый из договоров финансовой арендой или операционной арендой.

Для того, чтобы классифицировать договор аренды, Фонд проводит общую оценку того, передает ли договор аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Если это имеет место, тогда договор аренды является финансовой арендой; в противном случае договор является операционной арендой. В рамках данной оценки Фонд рассматривает определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

Учетная политика, применявшаяся до 1 января 2019 года

По договорам, заключенным до 1 января 2019 года, Фонд определил, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды, на основании оценки:

- зависело ли исполнение соглашения от использования какого-либо конкретного актива или активов; и
- передается ли в рамках этого соглашения право пользования активом. Соглашение передало право пользования актива, если выполнялось любое из следующих условий:
- покупатель имел возможность или право управлять этим активом, в то же время получая или контролируя продукцию, произведенную данным активом, в объеме, превышающем незначительный;
- покупатель имеет возможность или право контролировать физический доступ к активу, получая при этом или контролируя продукцию, произведенную данным активом, в объеме, превышающем незначительный;
- факты и обстоятельства указывали на низкую вероятность того, что другие стороны получают продукцию в объеме, превышающем незначительный, и при этом цена за единицу продукции не зафиксирована в договоре как сумма за единицу продукции и не равна текущей рыночной цене за единицу продукции.

Фонд как арендатор

В сравнительном периоде Фонд как арендатор классифицировал договоры аренды, в соответствии с которыми передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, как финансовую аренду. В этом случае арендованные активы первоначально оценивались по наименьшей из величин: по справедливой стоимости или по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Минимальными арендными платежами являлись платежи на протяжении срока аренды, которые требовались от арендатора, за исключением условной арендной платы. После первоначального признания активы учитывались в соответствии с учетной политикой, применимой к подобным активам.

Активы, полученные в аренду по остальным договорам, классифицированным как операционная аренда, не признавались в отчете о финансовом положении Фонда. Платежи по операционной аренде признавались в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока аренды. Стимулирующие выплаты, полученные в рамках договоров аренды, признавались как неотъемлемая часть общего расхода по аренде в течение срока аренды.

Фонд как арендодатель

В сравнительном периоде Фонд не выступал в качестве арендодателя по договорам аренды.

Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой и отражаются в отчете о финансовом положении,

когда у Фонда возникает юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства в результате произошедших событий и существует вероятность того, что для погашения обязательства потребуются отвлечение средств, заключающих в себе экономические выгоды, и сумма такого обязательства может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Налог на прибыль

Фонд отражает расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы/возмещения по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или собственных средств, в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или собственных средств в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на добавленную стоимость к возмещению, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Согласно налоговому законодательству доходы Фонда определяются отдельно по доходам, полученным от размещения средств пенсионных резервов, доходам, полученным от инвестирования средств пенсионных накоплений, и по доходам, полученным от размещения собственных средств Фонда.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по сделке, кроме объединения компаний, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки.

Отложенные налоговые активы и обязательства могут взаимозачитываться только в случаях, если у Фонда существуют юридические основания и намерение урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и обязательство одновременно.

Отложенные налоговые активы в отношении временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и переносы налоговых убытков на будущие периоды отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенный налог на прибыль не рассчитывается для временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, в случае, когда материнское предприятие имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Фонда оцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства, отражаемые в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Фонда будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на отчетную дату, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Пенсионная деятельность

Негосударственное пенсионное обеспечение (НПО)

Фонд осуществляет деятельность по НПО участников Фонда в соответствии с договорами НПО.

Согласно данному договору участник Фонда - физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором, заключенным между Фондом и вкладчиком, должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии.

Вкладчик по пенсионному договору - физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в Фонд.

Пенсионный взнос - денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора.

В соответствии с российским законодательством пенсионные резервы – это совокупность средств, находящихся в собственности Фонда и предназначенных для исполнения Фондом обязательств перед участниками в соответствии с пенсионными договорами.

Для осуществления НПО Фонд использует пенсионные планы (пенсионные схемы), краткое описание которых приведено в Примечании 9 к данной финансовой отчетности.

Обязательное пенсионное страхование (ОПС)

Фонд не осуществляет деятельность по обязательному пенсионному страхованию.

Страховые контракты

Фонд считает страховыми контрактами договоры по предоставлению НПО в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами), в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием НПО к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций и увеличение продолжительности жизни. Фонд определяет страховые контракты в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты», на основании которого это контракты, по которым одна сторона (страховщик или, в данном случае, Фонд) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, заключившей договор пенсионного обеспечения, связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии и отклонением фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года пенсионные схемы, в рамках которых существенный страховой риск передается Фонду, отсутствовали.

Инвестиционные контракты

Фонд считает инвестиционными контрактами договоры по предоставлению НПО в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) в тех случаях, когда они содержат финансовый риск без существенного страхового риска. Все инвестиционные контракты содержат право НВПДВ, поэтому Фонд учитывает их в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты».

Контракты с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ)

Все контракты, содержащие право НВПДВ, являются контрактами участия. Право НВПДВ предусматривает получение участниками дополнительных вознаграждений,

- (а) которые, вероятно, составят значительную долю суммарных выплат по договору;
- (б) сумма которых определяется по усмотрению Фонда; и

- (в) которые, согласно контракту, основываются на реализованном и/или нереализованном доходе от размещения средств пенсионных резервов и от инвестирования средств пенсионных накоплений по определенной группе активов, удерживаемых Фондом.

В соответствии с Федеральным законом № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» в рамках НПО не менее 85% дохода от размещения средств пенсионных резервов (реализованного и нереализованного) каждый год распределяется между участниками и страховым резервом, сформированным Фондом для целей ОСБУ (для целей финансовой отчетности – резерв под обязательства по пенсионной деятельности).

Все инвестиционные контракты, заключенные Фондом, являются контрактами с НВПДВ.

Признание и оценка обязательств по пенсионной деятельности

Фонд применяет МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» для оценки обязательств по пенсионной деятельности.

Обязательство по инвестиционным контрактам с НВПДВ рассчитывается как сумма остатков на именных пенсионных счетах участников на отчетную дату. Право НВПДВ по инвестиционным контрактам Фонд классифицирует как обязательство и отражает в составе обязательств по пенсионной деятельности (Примечание 9).

Уставный капитал

В 2018 году в соответствии с требованиями законодательства Фонд реорганизован из некоммерческой организации в акционерное общество. Обыкновенные акции, выпущенные Фондом, классифицируются как уставный капитал.

До проведения процедуры реорганизации учредители Фонда не имели права на переданное Фонду имущество, которое являлось собственностью Фонда. Фонд не распределял полученную прибыль между своими учредителями. Вклады учредителей, а также полученная прибыль от уставной деятельности были предназначены для обеспечения исполнения обязательств перед участниками и вкладчиками.

Дивиденды

В соответствии с требованиями ст. 20.3 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», Фонд не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по акциям до истечения пяти лет со дня его государственной регистрации в качестве акционерного Фонда.

Резерв под обязательства по пенсионной деятельности

Резерв под обязательства по пенсионной деятельности состоит из страхового резерва по НПО, который классифицируется как статья собственных средств.

Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по НПО создается страховой резерв, который используется при недостаточности средств пенсионных резервов на покрытие обязательств по инвестиционным контрактам в части НПО (по выплате негосударственных пенсий и выкупных сумм участникам), в том числе в случае их уменьшения в результате снижения стоимости активов.

Согласно требованиям законодательства страховой резерв должен составлять 5 или более процентов от меньшей из следующих величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на начало отчетного года, сформированного по ОСБУ, и размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на конец отчетного года, сформированного по ОСБУ.

Прочие обязательства по вознаграждению по окончании трудовой деятельности

Фонд осуществляет дополнительное пенсионное обеспечение работников в соответствии с Положением о негосударственном пенсионном обеспечении работников НПФ «Газпромбанк - фонд»

(пенсионный план с установленными взносами). Размер пенсии работника определяется исходя из общей величины средств, накопленных на индивидуальном пенсионном счете работника за счет пенсионных взносов Фонда, начисленного инвестиционного дохода, с учетом периодичности и срока ее выплаты.

Расходы на содержание персонала

Расходы на заработную плату, взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Фонда или возникновения соответствующих событий. Выходные пособия признаются после официального уведомления увольняющегося/увольняемого работника.

4 Новые учетные положения

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2020 года, разрешается досрочное применение; при подготовке данной финансовой отчетности Фонд не осуществлял досрочное применение следующих новых стандартов или поправок к стандартам.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в июле 2014 года, заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 касается вопросов классификации и оценки финансовых инструментов, включающих в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям» и общего порядка учета операций хеджирования. Фонд признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Фонд не проводил оценку влияния данных изменений. Стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов начинающихся 1 января 2018 года или позднее, в случае если применяется поправка к МСФО 4 «Договоры страхования».

В сентябре 2019 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Процентные ставки. Реформа эталонов». Принятые поправки предоставляют освобождения от выполнения некоторых требований к учету хеджирования, выполнение которых может привести к прекращению учета хеджирования в силу неопределенности, возникающей в результате реформы эталонной процентной ставки. Поправки начинают действовать с 1 января 2020 г. Досрочное применение разрешено. В связи с использованием Фондом временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 г. Фонд не проводил анализ влияния указанной поправки на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

Поправки были выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Поправки вводят два новых подхода, которые позволят согласовать эффекты от вступления в силу стандарта МСФО (IFRS) 9 и ожидаемого вступления в силу нового стандарта МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» в 2021 году: подход наложения и подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года. Фонд использует временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, предусмотренным данной поправкой.

МСФО (IFRS) 13 «Объединение бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 13 «Объединение бизнеса». Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом. Поправка вступает в силу для операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые будут совершены после 1

января 2020 г. Досрочное применение поправки разрешено. Указанная поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Фонда.

Прочие изменения в МСФО

- в мае 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию Концептуальных основ финансовой отчетности. В частности, вводятся новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступает в силу для обязательного применения начиная с годовых периодов после 1 января 2020 г. Указанная новая редакция не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.
- в октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 вводят новое определение существенности. Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 начинают действовать с 1 января 2020 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Указанные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.
- в январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» под названием «Классификация финансовых обязательств в качестве кратко- и долгосрочных». Принятая поправка уточняет критерии классификации обязательств в качестве долго- и краткосрочных. Поправка начинает действовать с 1 января 2022 г. Досрочное применение разрешено. Фонд не проводил анализ влияния указанной поправки на финансовую отчетность.

5 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Текущие счета в банках в российских рублях	298 594	346 210
Денежные средства на счетах брокеров	5 608	9 386
Прочие денежные средства	2	2
Итого денежных средств и их эквивалентов	304 204	355 598

По состоянию на 31 декабря 2019 года в Банке ГПБ (АО), долгосрочный кредитный рейтинг Standard&Poor's BB+ (по состоянию на 31 декабря 2018 года долгосрочный кредитный рейтинг Standard&Poor's BB+) были размещены денежные средства и их эквиваленты в размере 149 324 тыс. рублей, в том числе размещенные средства в рамках договоров о поддержании минимального остатка по расчетному счету с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев – 146 600 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: соответственно, 346 210 тыс. рублей; 97,4% и 344 400 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2019 года в ПАО «Банк СГБ» (долгосрочный кредитный рейтинг Эксперт РА ruA-) были размещены денежные средства и их эквиваленты в размере 149 177 тыс. рублей, в том числе в размещенные средства в рамках договоров о поддержании минимального остатка по расчетному счету с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев – 149 160 тыс. рублей.

По мнению руководства Фонда, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов сопоставима с их балансовой стоимостью.

В таблице ниже приведен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Текущие счета в банках в российских рублях	Денежные средства на счетах брокеров	Прочие денежные средства	Итого
Денежные средства и эквиваленты, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств и национальных рейтинговых агентств, переведенных в международный эквивалент				
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
с рейтингом от BB- до BB+	298 594	-	-	298 594
Итого денежных средств и эквивалентов, имеющих рейтинг международных	298 594	-	-	298 594

АО «НПФ Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

	Текущие счета в банках в руоссийских рублях	Денежные средства на счетах брокеров	Прочие денежные средства	Итого
<i>(в тыс. рублей)</i>				
рейтинговых агентств и национальных рейтинговых агентств, переведенных в международный эквивалент				
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
с рейтингом от BB- до BB+	-	28	-	28
Не имеющие рейтинга	-	5 580	2	5 582
Итого денежных средств и эквивалентов	298 594	5 608	2	304 204

В таблице ниже приведен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Текущие счета в банках в российских рублях	Денежные средства на счетах брокеров	Прочие денежные средства	Итого
<i>(в тыс. рублей)</i>				
Денежные средства и эквиваленты, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств				
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
с рейтингом от BB- до BB+	346 210	-	-	346 210
Итого денежных средств и эквивалентов, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств	346 210	-	-	346 210
Не имеющие рейтинга	-	9 386	2	9 388
Итого денежных средств и эквивалентов	346 210	9 386	2	355 598

Кредитный рейтинг основан на рейтинге международных рейтинговых агентств и национальных рейтинговых агентств, приведенных в рейтингу Standard&Poor's. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

6 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<i>(в тыс. рублей)</i>		
Корпоративные облигации	3 101 221	5 526 371
Муниципальные облигации	1 650 979	1 113 126
Облигации федерального займа (ОФЗ)	695 052	716 444
Итого долговых ценных бумаг	5 447 252	7 355 941
Итого финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 447 252	7 355 941

Корпоративные облигации включают долговые ценные бумаги, выпущенные крупными российскими и иностранными компаниями и банками.

Муниципальные облигации являются долговыми ценными бумагами, выпущенными муниципальными образованияами и субъектами Российской Федерации (Краснодарский край, Красноярский край, Республика Башкортостан и пр.).

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными долговыми ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации.

АО «НПФ Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

Все ценные бумаги номинированы в российских рублях и обращаются на Московской бирже, других российских фондовых биржах и на внебиржевых рынках.

По состоянию на 31 декабря 2019 объем вложений Фонда в облигации эмитентов, находящихся под контролем Российской Федерации, составляет 3 598 411 тыс. рублей, в том числе в корпоративные облигации – 1 252 378 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2018 объем вложений Фонда в облигации эмитентов, находящихся под контролем Российской Федерации, составляет 5 201 893 тыс. рублей, в том числе в корпоративные облигации – 3 372 323 тыс. рублей).

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Итого
Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств и национальных рейтинговых агентств, переведенных в международный эквивалент				
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
с рейтингом от BBB- до BBB+	1 213 049	58 809	695 052	1 966 910
с рейтингом от BB- до BB+	1 872 390	991 561	-	2 863 951
с рейтингом от B- до B+	15 782	600 609	-	616 391
Итого долговых ценных бумаг, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств и национальных рейтинговых агентств, переведенных в международный эквивалент	3 101 221	1 650 979	695 052	5 447 252
Итого долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 101 221	1 650 979	695 052	5 447 252

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Итого
Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств и национальных рейтинговых агентств, переведенных в международный эквивалент				
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
с рейтингом от BBB- до BBB+	3 134 173	255 402	716 444	4 106 019
с рейтингом от BB- до BB+	2 142 142	322 883	-	2 465 025
с рейтингом от B- до B+	154 382	508 887	-	663 269
с рейтингом от CCC- до CCC+	30 954			30 954
Итого долговых ценных бумаг, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств и национальных рейтинговых агентств, переведенных в международный эквивалент	5 461 561	1 087 172	716 444	7 265 267
Не имеющие рейтинга	64 720	25 954	-	90 674
Итого долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 526 371	1 113 126	716 444	7 355 941

Кредитный рейтинг долговых ценных бумаг, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств, основан на рейтинге агентства Standard and Poor's. Некоторые долговые торговые ценные бумаги не имеют кредитного рейтинга, присвоенного международными рейтинговыми агентствами, но имеют кредитный рейтинг, присвоенный национальными рейтинговыми агентствами. По таким ценным бумагам рейтинг, присвоенный национальным рейтинговым агентством, переводится в рейтинг международного агентства в соответствии с Таблицей соответствия кредитных рейтингов рейтинговых агентств, аккредитованных в порядке, установленном законодательством РФ.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года у Фонда отсутствовали долговые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными.

7 Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Корпоративные облигации до вычета резерва под обесценение		
Имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств и национальных рейтинговых агентств, переведенных в международный эквивалент с рейтингом от BBB- до BBB+	3 970 120	1 090 699
с рейтингом от BB- до BB+	1 204 859	424 152
без рейтинга	65 103	-
Резерв под обесценение	(57 987)	-
Итого облигаций, отнесенных к категории финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение	5 182 095	1 514 851

Корпоративные облигации, отнесенные к категории финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, представляют собой займы, структурированные в форме облигационных выпусков, не имеющие активного рынка.

По состоянию на 31 декабря 2019 объем вложений Фонда в облигации корпоративных эмитентов, находящихся под контролем Российской Федерации, составляет 3 681 525 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2018 объем вложений Фонда в облигации корпоративных эмитентов, находящихся под контролем Российской Федерации, составляет 1 263 775 тыс. рублей).

Фонд планирует удержание указанных инструментов до даты погашения с целью получения договорных денежных потоков. Все инструменты, классифицированные по состоянию на 31 декабря 2019 года в категорию финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, проходят SPPI-тест по МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и не будут подлежать реклассификации в иную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Ниже приводится анализ изменения резерва под обесценение под финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, за 2019 год и 2018 год.

<i>(в тыс. рублей)</i>	2019 год	2018 год
Величина резерва под обесценение на начало отчетного года	-	-
Чистое создание (восстановление) резерва под обесценение	57 987	-
Списания	-	-
Величина резерва под обесценение на конец отчетного года	57 987	-

Резерв под обесценение был сформирован по причине существенных системных проблем эмитента, выпустившего обязательство, которые могут привести к неисполнению обязательств по облигационным займам в полном объеме и в установленные сроки.

8 Займы и сделки обратного РЕПО

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Сделки обратного РЕПО через центрального контрагента	983 948	1 675 987
Займы предоставленные	-	444
Итого займы и сделки обратного РЕПО	983 948	1 676 431

Кредитный рейтинг НКО «Национальный клиринговый центр» (АО), выступающего в роли центрального контрагента по биржевым сделкам обратного РЕПО, заключаемым Фондом, установлен международным рейтинговым агентством Fitch на уровне BVB.

По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость ценных бумаг, являющихся обеспечением по сделкам обратного РЕПО, составляет 1 059 733 тыс. рублей (31 декабря 2018 года – 1 837 922 тыс. рублей).

9 Обязательства по пенсионной деятельности

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО с НВПДВ	10 757 942	9 795 466
Итого обязательств по пенсионной деятельности	10 757 942	9 795 466

9.1 Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО

Обязательства по инвестиционным контрактам – это величина остатков на именных пенсионных счетах участников на отчетную дату, представляющая собой сумму накопленных взносов, начисленного дохода от размещения средств пенсионных резервов, за вычетом общей суммы выплат, произведенных на отчетную дату.

9.2 Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности

В течение 2018-2019 гг. произошли следующие изменения в обязательствах по пенсионной деятельности:

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Обязательства на 1 января	9 795 466	8 987 719
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	684 688	670 925
Уменьшение обязательств в связи пенсионными выплатами	(402 004)	(370 121)
Чистое увеличение обязательств за счет пенсионных взносов и выплат	282 684	300 804
Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода	680 000	507 000
Прочее изменение обязательств	(208)	(57)
Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности	679 792	506 943
Обязательства на 31 декабря	10 757 942	9 795 466

9.3 Взносы по пенсионной деятельности

Взносы по пенсионной деятельности за 2019 год представлены следующим образом:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Взносы участников	Взносы работодателей	Итого
Обязательства по инвестиционным контрактам с НВПДВ	67 430	617 258	684 688

Итого взносов по пенсионной деятельности	67 430	617 258	684 688
---	---------------	----------------	----------------

Взносы по пенсионной деятельности за 2018 год представлены следующим образом:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Взносы участников	Взносы работодателей	Итого
Обязательства по инвестиционным контрактам с НВПДВ	59 077	611 848	670 925
Итого взносов по пенсионной деятельности	59 077	611 848	670 925

Для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения Фонд использует следующие пенсионные планы (схемы):

- Пенсионный план (пенсионная схема) № 1. «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются не менее 2 лет. Пенсионные взносы учитываются на именных пенсионных счетах участников». Вкладчики – физические лица.
- Пенсионный план (пенсионная схема) № 2. «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются пожизненно. Пенсионные взносы учитываются на именных пенсионных счетах участников». Вкладчики – юридические и физические лица.
- Пенсионный план (пенсионная схема) № 3. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного договором ряда лет (5 и более) до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника. Пенсионные взносы учитываются на именных пенсионных счетах участников». Вкладчики – юридические лица.
- Пенсионный план (пенсионная схема) № 4. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника. Пенсионные взносы учитываются на именных пенсионных счетах участников». Вкладчики – юридические и физические лица.
- Пенсионный план (пенсионная схема) № 5. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника. Пенсионные взносы учитываются на солидарном пенсионном счете вкладчика». Вкладчики – юридические лица.

В 2019 году действовали пенсионные схемы № 1, 4, 5 (в 2018 году – пенсионные схемы № 1, 4, 5). В соответствии с МСФО 4 все контракты классифицированы Фондом как инвестиционные.

Подробное описание пенсионных схем (описание порядка отчислений взносов в Фонд, описание пенсий, причитающихся участникам, описание каждого из условий прекращения плана и т.д., содержится в Пенсионных правилах Фонда, утвержденных решением Совета директоров Фонда (протокол от 17 сентября 2018 года № 12/18) и применявшихся ко всем контрактам, заключенным вплоть до 31 декабря 2019 года.

Крупнейшим вкладчиком Фонда является Группа «Газпромбанк». За 2019 год пенсионные взносы данной Группы составили 601 216 тыс. рублей или 87,8% от общей суммы полученных взносов (2018 год: 597 982 тыс. рублей или 89,1%).

9.4 Выплаты по пенсионной деятельности

Выплаты по пенсионной деятельности за 2019 год представлены следующим образом:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Обязательства по инвестиционным контрактам с НВПДВ
Выплаты пенсий	328 640
Выкупные суммы	60 797
Выплаты наследникам (правопреемникам)	12 567

Итого выплат по пенсионной деятельности	402 004
--	----------------

Выплаты по пенсионной деятельности за 2018 год представлены следующим образом:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Обязательства по инвестиционным контрактам с НВПДВ
Выплаты пенсий	291 008
Выкупные суммы	71 396
Выплаты наследникам (правопреемникам)	7 717
Итого выплат по пенсионной деятельности	370 121

10 Прочие финансовые и нефинансовые обязательства

Прочие финансовые и нефинансовые обязательства имеют следующую структуру:

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиторская задолженность, в т.ч.:	21 226	63 789
вознаграждение доверительных управляющих	19 751	62 196
Итого прочих финансовых обязательств	21 226	63 789
Прочие нефинансовые обязательства	2 027	1 130
Итого прочих нефинансовых обязательств	2 027	1 130

11 Капитал

Так как Фонд был реорганизован в 2018 году путем преобразования в акционерное общество в соответствии с требованиями законодательства, обыкновенные акции, выпущенные Фондом, классифицируются как уставный капитал.

В соответствии с требованиями ст. 20.3 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», Фонд не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по акциям до истечения пяти лет со дня его государственной регистрации в качестве акционерного Фонда.

Структура акционерного капитала Фонда раскрыта в Примечании 1. По состоянию на 31 декабря 2019 года уставный капитал Фонда размещен между акционерами Фонда в полном объеме.

Структура резерва под обязательства по пенсионной деятельности, формируемого в составе собственного капитала (средств, предназначенных для уставной деятельности), представлена далее.

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Страховой резерв по НПО	546 841	495 201
Итого резервов под обязательства по пенсионной деятельности	546 841	495 201

12 Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

(в тыс. рублей)	2019 год	2018 год
Чистый реализованный результат	(1 143)	(2 540)
Чистое изменение справедливой стоимости	126 978	(88 519)
Итого чистой прибыли от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	125 835	(91 059)

13 Чистый убыток от операций с финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости

(в тыс. рублей)	2019 год	2018 год
Чистый реализованный результат	57	-
Резерв под обесценение	(57 987)	-
Итого чистого убытка от операций с финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости	(57 930)	-

14 Процентные доходы

(в тыс. рублей)	2019 год	2018 год
Купонный доход финансовым активам, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	416 692	639 367
Купонный доход финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости	406 768	113 870
Сделки обратного РЕПО	52 577	42 939
Денежные средства (МНО)	13 874	28 398
Депозиты в банках	-	4 662
Итого процентных доходов	889 911	829 236

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

15 Комиссионные и административные расходы

В состав комиссионных и административных расходов входят следующие расходы:

(в тыс. рублей)	2019 год	2018 год
Комиссионные расходы		
Вознаграждение по доверительному управлению	85 795	65 632
Вознаграждение специализированному депозитарию	12 886	11 711
Итого комиссионных расходов	98 681	77 343
Административные расходы		
Расходы на содержание персонала	44 478	38 391
Вознаграждение Совету Фонда	17 000	17 000
Эксплуатационные расходы	7 019	7 881
Юридические и консультационные услуги	5 130	3 920
Членский взнос в НАПФ	1 940	1 413

АО «НПФ Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

Аудиторские услуги	800	785
Комиссия банка	139	452
Прочие административные расходы	2 610	3 163
Итого административных расходов	79 116	73 005
Итого административных и комиссионных расходов	177 797	150 348

В составе эксплуатационных расходов 2019 года учтена амортизация актива в форме права пользования в сумме 958 тыс. рублей. Расходы Фонда на краткосрочную аренду, в отношении которой Фонд использовал освобождение от признания в соответствии с МСФО (IFRS) 16.22-49, составили 1 052 тыс. рублей в 2019 году.

16 Прочие доходы и расходы

(в тыс. рублей)

	2019 год	2018 год
Отчисление части пенсионного взноса на собственные средства (3%)	16 769	16 891
Итого прочих доходов и расходов	16 769	16 891

17 Налог на прибыль

Доходы негосударственных пенсионных фондов подразделяются на доходы, полученные от инвестирования пенсионных накоплений, доходы, полученные от размещения пенсионных резервов, и доходы, полученные от размещения собственных средств Фонда.

Согласно российскому налоговому законодательству, доходы, полученные от инвестирования пенсионных накоплений, не облагаются налогом на прибыль.

Доходы от размещения пенсионных резервов, облагаемые налогом на прибыль, определяются в соответствии с особым порядком, установленным Налоговым Кодексом Российской Федерации. Особый порядок заключается в том, что из фактически полученного дохода вычитаются следующие суммы:

- доход, рассчитанный как произведение ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации к сумме размещенных средств пенсионных резервов с учетом времени фактического размещения;
- расходы, связанные с размещением пенсионных резервов, в том числе:
 - отчисления, направляемые на формирование страхового резерва в соответствии с законодательством до достижения установленного Советом Фонда размера страхового резерва, но не более 50% величины резервов покрытия пенсионных обязательств;
 - отчисления, направляемые на формирование собственных средств Фонда.

Ежегодно по решению Совета директоров, доходы, полученные от размещения средств пенсионных резервов, могут распределяться не только на пенсионные счета вкладчиков и участников, но и на формирование страхового резерва по ОСБУ и отчисления на формирование собственных средств Фонда.

Налоговая база по налогу на прибыль в отношении доходов, полученных от размещения средств пенсионных резервов, исторически не возникала. В связи с этим при оценке отложенных налоговых активов руководство Фонда приняло решение о непризнании чистых вычитаемых временных разниц, которые возникают между налоговым учетом и бухгалтерским учетом в части, относящейся к пенсионным резервам.

Отчисления, направляемые на формирование собственных средств Фонда, и доходы, полученные от размещения собственных средств Фонда, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

АО «НПФ Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

<i>(в тыс. рублей)</i>	2019 год	2018 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	(14 309)	(15 551)
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц	(1 253)	204
Итого расход по налогу на прибыль	(15 562)	(15 347)

Эффективная ставка по налогу на прибыль отличается от действующей ставки по налогу на прибыль, установленной в соответствии с законодательством. Сравнение фактически начисленного налога на прибыль с теоретической суммой налога, рассчитанной в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль, может быть представлено следующим образом:

<i>(в тыс. рублей)</i>	2019 год	2018 год
Прибыль (убыток) за год до вычета налога на прибыль	116 658	97 805
Действующая ставка по налогу на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%
Теоретический налоговый расход по законодательно установленной ставке	(23 332)	(19 561)
Пенсионная деятельность, не облагаемая налогом на прибыль	10 869	4 199
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	(4 772)	(1 410)
Доходы и расходы, облагаемые по другим ставкам по налогу на прибыль	1 673	1 425
Расход по налогу на прибыль	(15 562)	(15 347)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2018 год: 20%)

<i>(в тыс. рублей)</i>	1 января 2019 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	246	(246)	-
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	133	116	249
Прочие финансовые обязательства	345	(7)	338
Прочие нефинансовые активы	37	(30)	7
Отложенный налоговый актив	761	(167)	594
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(1 086)	(1 086)
Отложенное налоговое обязательство	-	(1 086)	(1 086)
Зачет против отложенного налогового актива	-	594	594
Чистая отложенная налоговая позиция	761	(1 253)	(492)

<i>(в тыс. рублей)</i>	1 января 2018 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2018 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	266	(20)	246
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	26	107	133
Прочие финансовые обязательства	253	92	345
Прочие нефинансовые активы	12	25	37
Отложенный налоговый актив	557	204	761
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-
Зачет против отложенного налогового актива	-	-	-
Чистая отложенная налоговая позиция	557	204	761

Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Фонда существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в сумме 18 322 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 19 787 тыс. рублей) в отношении неиспользованных Фондом налоговых убытков в рамках деятельности по НПО, перенесенных на будущие периоды, в сумме 91 609 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 98 935 тыс. рублей).

18 Управление финансовыми и страховыми рисками

Кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск изменения процентных ставок, котировок ценных бумаг, валютных курсов, страховые и юридические риски являются основными рисками, с которыми сталкивается Фонд в процессе своей деятельности.

Управление рисками лежит в основе деятельности негосударственного пенсионного фонда и является существенным элементом операционной деятельности Фонда. Руководство Фонда рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, проводит интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Фондом установлены внутренние стандарты в отношении уровня рисков. Данные стандарты используются Фондом в качестве основы для контроля, ограничения и управления рисками.

Управление рисками осуществляется Фондом и управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, в отношении финансовых, страховых и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска изменения процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

В отношении инвестиций, осуществляемых напрямую, Фонд самостоятельно осуществляет управление финансовыми рисками. В отношении инвестиций в рамках доверительного управления – управление финансовыми рисками регулируется условиями договоров на доверительное управление.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Фондом заключено 4 договора на управление активами с управляющими компаниями (31 декабря 2018 года: 3 договора). По состоянию на 31 декабря 2019 года около 87% активов управляется компанией АО «УК Прогрессивные инвестиционные идеи» (31 декабря 2018 года: около 89%).

Размещение средств осуществляется в рамках инвестиционных деклараций, в пределах установленных ограничений, согласованных с Фондом. Контроль соблюдения инвестиционных деклараций также осуществляется специализированным депозитарием АО «Специализированный депозитарий ИНФИНИТУМ» на основании отдельно заключенных договоров.

Стратегия управления финансовыми рисками Фонда базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств. Для управления

различными видами финансовых рисков, а также с целью их минимизации Фонд использует следующие процедуры и инструменты:

Мониторинг – изучение риска, его динамики во времени и анализ причин изменения. Мониторинг предшествует использованию других процедур, которые включают проведение сценарного анализа, проведение встреч с управляющими компаниями, внесение предложений по изменению структуры портфеля с целью снижения рисков, формирование предложений по изменению инвестиционных деклараций. Мониторинг проводится на регулярной основе.

Диверсификация – процесс распределения средств по инвестициям в целях сокращения риска концентрации за счет распределения по видам активов, доходы по которым не являются взаимосвязанными между собой. Диверсификация позволяет снизить риск концентрации, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска концентрации достигается за счет включения в портфель широкого круга финансовых инструментов, диверсифицированных по отраслям и контрагентам, не связанных тесно между собой, что позволяет избежать синхронности циклических колебаний их деловой активности. При этом сохранение доходности в целом по портфелю достигается за счет того, что возможные убытки или низкие доходы по одним финансовым инструментам будут компенсироваться более высокими доходами по другим. Распределение вложений происходит как между отдельными видами активов, так и внутри них. Для размещенных депозитов речь идет о диверсификации по контрагентам, для корпоративных ценных бумаг – по эмитентам, для государственных краткосрочных ценных бумаг – по различным сериям.

Анализ сценариев. Анализ сценариев или моделирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Фонда на изменение внешних условий. Ответственность за анализ сценариев и выбор оптимального сценария возложена на Директора по управлению инвестициями Фонда.

Рыночный риск

Фонд подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Под рыночным риском понимается риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов валют (валютный риск), процентной ставки (риск процентной ставки) и цен на активы и/или обязательства (прочий ценовой риск).

При проведении оценки рыночных рисков наибольшее значение имеет их количественная оценка, т.е. оценка возможных потерь от использования соответствующих финансовых инструментов в течение определенного инвестиционного горизонта. Это позволяет отразить риск каждой позиции и риск портфеля по каждому договору доверительного управления в целом, а также провести классификацию по степени риска.

Валютный риск

Фонд не имеет существенных вложений в активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте. В связи с этим Фонд не устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют.

Риск процентной ставки

Фонд не подвержен существенному риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств, необходимых для погашения ее финансовых обязательств, так как в настоящее время у Фонда нет процентных финансовых обязательств. В связи с этим руководство не устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок.

Для мониторинга изменений риска процентных ставок в отношении инвестиций применяется анализ чувствительности совокупного дохода Фонда к изменению процентных ставок по упрощенному сценарию симметричного повышения или понижения ставок на определенное количество базисных процентных пунктов.

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и собственных средств к изменениям справедливой стоимости ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, и упрощенного сценария параллельного

АО «НПФ Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Повышение процентных ставок на 100 базисных пунктов	(92 984)	(128 542)
Понижение процентных ставок на 100 базисных пунктов	96 016	132 870

Фонд осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже приведен анализ средних эффективных процентных ставок по видам финансовых инструментов:

<i>процентов в год</i>	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:	6		
- Корпоративные облигации		8,3%	10,6%
- Муниципальные облигации		10,4%	11,7%
- Облигации федерального займа		7,8%	7,4%
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости:			
- Корпоративные облигации	7	10,9%	12,0%
Сделки обратного РЕПО	8	6,3%	7,7%

Прочий ценовой риск

У Фонда имеются значительные вложения в ценные бумаги, обращающиеся на рынке ценных бумаг, которые представляют собой как краткосрочные и среднесрочные торговые позиции. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний рыночных котировок указанных ценных бумаг.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Фонда. Фонд управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Управление кредитным риском Фонда

Кредитный риск возникает в результате инвестиционных операций по размещению (инвестированию) средств Фонда. Риск связан с несостоятельностью и изменением кредитных рейтингов эмитентов ценных бумаг, банков-контрагентов, управляющих компаний, брокеров и других контрагентов, с которыми Фонд проводит операции.

Фонд осуществляет контроль кредитного риска в отношении самостоятельного размещения денежных средств на депозитных счетах и в отношении инвестиций через управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления.

При самостоятельном размещении средств Фонда в депозиты контроль кредитного риска осуществляется через установление лимитов по одному контрагенту, принимая во внимания международные рейтинги банка. Контрагентами Фонда являются крупнейшие российские банки.

Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в квартал.

При размещении (инвестировании) средств Фонда управляющими компаниями контроль кредитного риска осуществляется в соответствии с заключенным договором доверительного управления, а также в соответствии с утвержденной по договору инвестиционной декларацией.

Фонд также проводит анализ процедур риск-менеджмента управляющих компаний, на основе которого делается вывод о возможности применения методики той или иной управляющей компании для оценки кредитного качества долговых ценных бумаг, входящих в портфель Фонда. Анализ проводится по следующим основным характеристикам:

- набор финансовых коэффициентов и их вес при определении кредитного рейтинга, который управляющая компания присваивает эмитенту;
- пороговые значения финансовых коэффициентов и их соотношение с общепринятыми нормативами;
- наличие альтернативных вспомогательных методик оценки кредитного риска (модели Альтмана, EDF, использование финансового моделирования и т. п.).

Средства Фонда инвестируются на принципах ликвидности и диверсификации активов. Инвестиции Фонда в основном состоят из вложений в депозиты, корпоративные и муниципальные облигации.

Портфель финансовых активов Фонда, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, диверсифицирован и включает в себя долевые и долговые ценные бумаги компаний различных отраслей.

Финансовые активы Фонда в Примечаниях 5, 6, 7, 8 представлены по кредитному качеству, исходя из рейтинга ценных бумаг международного рейтингового агентства Standard&Poor's. В случае отсутствия рейтинга Standard&Poor's использовался эквивалентный рейтинг Moody's и Fitch. Некоторые долговые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не имеют кредитного рейтинга международных рейтинговых агентств. По таким ценным бумагам рейтинг, присвоенный национальным рейтинговым агентством, переводится в рейтинг международного рейтингового агентства в соответствии с Таблицей соответствия кредитных рейтингов рейтинговых агентств, аккредитованных в порядке, установленном законодательством РФ.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Фонд столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств.

Управление риском ликвидности Фонда

Фонд не подвержен существенному риску ликвидности в краткосрочной перспективе. Фонд аккумулирует средства вкладчиков и участников на длительный срок, обязательства по выплатам возникают при наступлении пенсионных оснований.

Ежегодно Фондом проводится оценка достаточности активов на случай досрочного востребования средств всеми вкладчиками. Данная оценка проводится в соответствии с требованиями российского законодательства.

Фонд не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения обязательств по выплатам, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

Средства Фонда инвестируются на принципах ликвидности и диверсификации активов, что позволяет выполнить непредвиденные требования по возврату выкупных сумм. Существенные инвестиции Фонда в основном состоят из вложений в депозиты, корпоративные и муниципальные облигации, которые можно в любой момент конвертировать в денежные средства в случае необходимости.

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Фонда по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года:

АО «НПФ Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	Свыше 10 лет	Итого
<i>(в тыс. рублей)</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	304 204	-	-	-	304 204
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 447 252	-	-	-	5 447 252
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	1 203 924	3 121 404	856 767	-	5 182 095
Займы и сделки обратного РЕПО	983 948	-	-	-	983 948
Дебиторская задолженность	2 342	-	-	-	2 342
Итого финансовых активов	7 941 670	3 121 404	856 767	-	11 919 841
Обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению	(625 986)	(2 843 715)	(2 583 326)	(4 704 915)	(10 757 942)
Прочие финансовые обязательства	(21 226)	-	-	-	(21 226)
Итого финансовых обязательств	(647 212)	(2 843 715)	(2 583 326)	(4 704 915)	(10 779 168)
Совокупный запас ликвидности	7 294 458	7 572 147	5 845 588	1 140 673	

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, характеризуют торговый портфель Фонда, предусматривающий оборачиваемость указанных активов в течение одного года для целей раскрытия риска ликвидности.

По инвестиционным контрактам вкладчик или участник может расторгнуть договор и получить выкупную сумму. Выкупная сумма может отличаться от балансовой стоимости контрактных обязательств ввиду применения штрафных санкций за прекращение контракта, установленных пенсионными правилами Фонда.

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Фонда по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	Свыше 10 лет	Итого
<i>(в тыс. рублей)</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	355 598	-	-	-	355 598
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 355 941	-	-	-	7 355 941
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	18 825	1 414 753	81 273	-	1 514 851
Займы и сделки обратного РЕПО	1 676 431	-	-	-	1 676 431
Дебиторская задолженность	1 986	-	-	-	1 986
Итого финансовых активов	9 408 781	1 414 753	81 273	-	10 904 807
Обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению	(477 569)	(2 049 335)	(2 730 474)	(4 538 088)	(9 795 466)
Прочие финансовые обязательства	(63 789)	-	-	-	(63 789)
Итого финансовых обязательств	(541 358)	(2 049 335)	(2 730 474)	(4 538 088)	(9 859 255)
Совокупный запас ликвидности	8 867 423	8 232 841	5 583 640	1 045 552	

19 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы могут поступать иски в отношении Фонда. Исходя из собственной оценки, а также на основе

рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Фонда считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Фонда, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Налоговые обязательства. Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Фонда в целом.

На основании имеющейся информации резерв под потенциально возможные налоговые обязательства при подготовке данной финансовой отчетности не создавался, поскольку, по мнению руководства, возможность оттока средств с целью урегулирования подобных обязательств представляется крайне незначительной.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Фонда может быть существенным.

20 Управление капиталом

Фонд осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности.

В отношении деятельности Фонда применяются требования законов и законодательных актов Российской Федерации, а также приказы Министерства финансов РФ и Банка России – федерального органа исполнительной власти, осуществляющего принятие нормативных правовых актов, контроль и надзор в сфере финансовых рынков (в частности, пенсионного страхования). Подобные требования предусматривают не только государственное лицензирование деятельности и осуществление мониторинга за ней, но и определенные ограничения с целью минимизации риска неисполнения обязательств и неплатежеспособности пенсионных фондов в случае необходимости погашения возникших обязательств.

Минимальный размер уставного капитала негосударственного пенсионного фонда должен составлять не менее 120 млн рублей, а с 1 января 2020 г. – не менее 150 млн рублей.

Минимальный размер собственных средств негосударственного пенсионного фонда, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 150 млн рублей, а с 1 января 2020 г. – не менее 200 млн рублей.

Размещение средств пенсионных резервов и собственных средств также регламентировано как по качеству активов (регламентируется набор активов и необходимые рейтинги надежности), так и по максимальной доле (в процентах от величины резервов или собственных средств), которую негосударственный пенсионный фонд может принять в покрытие. Нехватка качественных активов может служить сигналом для принятия мер, направленных на финансовое оздоровление.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Фонд полностью удовлетворял всем требованиям регулятора по размещению средств пенсионных резервов и собственных средств, а также требованиям к величине капитала.

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Фонд определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы обычная операция по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Фонд оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных на рынке исходных данных.

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы			
Ценные бумаги	3 341 800	2 105 452	5 447 252
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	3 341 800	2 105 452	5 447 252

АО «НПФ Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

В 2019 году корпоративные облигации в сумме 344 млн рублей и муниципальные облигации в сумме 516 млн рублей были отнесены к Уровню 2, в связи с отсутствием по таким финансовым инструментам активного рынка по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Для определения справедливой стоимости облигаций, отнесенных к Уровню 2 в 2019 году, Фонд использовал метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для финансовых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования, применяемые Фондом, составляют от 5,4% до 8,7% годовых.

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы			
Ценные бумаги	2 210 166	5 145 775	7 355 941
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	2 210 166	5 145 775	7 355 941

В 2018 году корпоративные облигации в сумме 635 млн рублей и муниципальные облигации в сумме 88 млн рублей были отнесены к Уровню 2, в связи с отсутствием по таким финансовым инструментам активного рынка по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Для определения справедливой стоимости облигаций, отнесенных к Уровню 2 в 2018 году, Фонд использовал метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для финансовых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования, применяемые Фондом, составляют от 7,7% до 9,8% годовых.

Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости

По состоянию на 31 декабря 2019 года предполагаемая справедливая стоимость ценных бумаг, отражаемых по амортизированной стоимости, составляла 5 362 800 тыс. рублей. Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, была приблизительно равна их балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2018 года предполагаемая справедливая стоимость ценных бумаг, отражаемых по амортизированной стоимости, составляла 1 511 833 тыс. рублей. Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, была приблизительно равна их балансовой стоимости.

22 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Фонд классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков.

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Кредиты и дебиторская задолженность	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	304 204	-	304 204
Финансовые активы, оцениваемые по	-	5 447 252	5 447 252

АО «НПФ Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

справедливой стоимости через прибыль или убыток			
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	5 182 095	-	5 182 095
Займы и сделки обратного РЕПО	983 948	-	983 948
Дебиторская задолженность	2 342	-	2 342
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	6 472 589	5 447 252	11 919 841
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			10 864
ИТОГО АКТИВОВ			11 930 705

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Кредиты и дебиторская задолженность	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	355 598	-	355 598
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	7 355 941	7 355 941
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	1 514 851	-	1 514 851
Займы и сделки обратного РЕПО	1 676 431	-	1 676 431
Дебиторская задолженность	1 986	-	1 986
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	3 548 866	7 355 941	10 904 807
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			2 289
ИТОГО АКТИВОВ			10 907 096

23 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

По состоянию на 31 декабря 2019 года после прохождения процедуры акционирования Фонд выделяет следующие категории связанных сторон:

- Компании, контролируемые государством;
- Группа «Газпромбанк» - ключевой акционер Фонда и компания, оказывающая значительное влияние на Фонд;
- Группа «ГАЗФОНД» - ключевой акционер Фонда и компания, оказывающая значительное влияние на Фонд;
- Прочие связанные стороны – ключевой управленческий персонал Фонда и Группа «Лидер» - ключевой акционер Фонда и компания, оказывающая значительное влияние на Фонд.

Фонд в ходе обычной деятельности осуществляет операции с компаниями, контролируемыми государством. В рамках обычной деятельности Фонд осуществляет операции с государством и с компаниями, контролируемыми государством, которые включают в себя уплату государству налогов в соответствии с Налоговым Кодексом Российской Федерации, размещение депозитов, открытие текущих счетов и приобретение ценных бумаг. Информация о вложениях в долговые инструменты, эмитенты которых контролируются государством, раскрыта в Примечаниях 6 и 7.

АО «НПФ Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

В таблице ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Компании, контролируемые государством	Группа «Газпромбанк»	Группа «ГАЗФОНД»	Прочие связанные стороны	Итого по связанным сторонам
Денежные средства и их эквиваленты	-	149 324	-	-	149 324
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 598 411	40 156	-	-	3 638 567
Финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости	3 681 525	-	-	-	3 681 525
Итого активов со связанными сторонами	7 279 936	189 480	-	-	7 469 416
Обязательства по пенсионной деятельности	-	(9 792 769)	(318 134)	-	(10 110 903)
Обязательство по аренде	-	-	(6 094)	-	(6 094)
Прочие финансовые обязательства	-	(2 941)	-	(133)	(3 074)
Итого обязательств со связанными сторонами	-	(9 795 710)	(324 228)	(133)	(10 120 071)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2019 год:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Компании, контролируемые государством	Группа «Газпромбанк»	Группа «ГАЗФОНД»	Прочие связанные стороны	Итого по связанным сторонам
Взносы по пенсионной деятельности	-	601 216	16 031	-	617 247
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	99 947	240	-	-	100 187
Процентные доходы	574 246	16 972	-	-	591 218
Комиссионные расходы	-	(10 584)	-	(133)	(10 717)
Расходы на содержание персонала	-	-	(3 265)	(22 600)	(25 865)
Прочие административные расходы	-	(139)	(2 335)	-	(2 474)

В 2019 году Фонд получил по инвестиционным контрактам по НПО пенсионные взносы от вкладчиков – юридических лиц, входящих в Группу «Газпромбанк», в размере 601 216 тыс. рублей (2018 год: 597 982 тыс. рублей).

АО «НПФ Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

В 2019 году Фондом были перечислены в АО «НПФ ГАЗФОНД» пенсионные взносы на негосударственное пенсионное обеспечение сотрудников в сумме 3 265 тыс. рублей (в 2018 году на НПО сотрудников перечислено 1 420 тыс. рублей).

Взносы АО «НПФ ГАЗФОНД» на негосударственное пенсионное обеспечение сотрудников, перечисленные в Фонд, составили в 2019 году 16 031 тыс. рублей (в 2018 году взносы в Фонд на НПО сотрудников АО «НПФ ГАЗФОНД» составили 14 094 тыс. рублей).

В 2019 году в состав расходов на содержание персонала входят заработная плата, премиальные выплаты и прочие выплаты ключевому управленческому персоналу Фонда в размере 4 337 тыс. рублей (2018 год: 3 268 тыс. рублей), а также вознаграждение членам Совета директоров Фонда в размере 17 000 тыс. рублей (2018 год: вознаграждение Совету Фонда составило 17 000 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2018 года после прохождения процедуры акционирования Фонд выделяет следующие категории связанных сторон:

- Компании, контролируемые государством;
- Группа «Газпромбанк» - ключевой акционер Фонда и компания, оказывающая значительное влияние на Фонд;
- Группа «ГАЗФОНД» - ключевой акционер Фонда и компания, оказывающая значительное влияние на Фонд;
- Прочие связанные стороны – ключевой управленческий персонал Фонда.

Фонд в ходе обычной деятельности осуществляет операции с компаниями, контролируемыми государством. В рамках обычной деятельности Фонд осуществляет операции с государством и с компаниями, контролируемыми государством, которые включают в себя уплату государству налогов в соответствии с Налоговым Кодексом Российской Федерации, размещение депозитов, открытие текущих счетов и приобретение ценных бумаг. Информация о депозитах, размещенных в банках, контролируемых государством, раскрыта в Примечании 8. Информация о вложениях в долговые инструменты, эмитенты которых контролируются государством, раскрыта в Примечаниях 6 и 7.

В таблице ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Компании, контролируемые государством	Группа «Газпромбанк»	Группа «ГАЗФОНД»	Итого по связанным сторонам
Денежные средства и их эквиваленты	-	346 210	-	346 210
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 161 910	39 983	-	5 201 893
Финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости	1 312 018	-	-	1 312 018
Итого активов со связанными сторонами	6 473 928	386 193	-	6 860 121
Обязательства по пенсионной деятельности	-	(8 914 020)	(285 152)	(9 199 172)
Прочие финансовые обязательства	-	(1 588)	(13)	(1 601)
Итого обязательств со связанными сторонами	-	(8 915 608)	(285 165)	(9 200 773)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2018 год:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Компании,	Группа	Группа	Прочие	Итого по
------------------------	------------------	---------------	---------------	---------------	-----------------

	контролируемы е государством	«Газпромбанк»	«ГАЗФОНД»	связанные стороны	связанным сторонам
Взносы по пенсионной деятельности	-	597 982	14 094	-	612 076
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 339	(370)	-	-	10 969
Процентные доходы	15 399	31 466	-	-	46 865
Комиссионные расходы		(5 024)	-	-	(5 024)
Расходы на содержание персонала	-	-	(1 420)	(20 268)	(21 688)
Прочие административные расходы	-	(452)	-	-	(452)

24 События после отчетной даты

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей. Поскольку уровень заболеваемости продолжает расти во многих странах, на данном этапе трудно оценить характер и масштабы воздействия на деятельность организаций.

С марта 2020 г. наблюдается существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках, а также значительное снижение курса рубля по отношению к доллару США и евро.

Совокупность указанных факторов может негативно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Фонда, эффект такого воздействия в настоящий момент определить не представляется возможным. Однако Руководство Фонда следит за развитием текущей ситуации и предпринимает все необходимые меры для снижения возможного воздействия изменяющихся макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Фонда.



Вахрамеев Д.Е.
Президент




Теплякова И.Ю.
Вице-президент - главный бухгалтер

Прошито, пронумеровано и скреплено

печатью 46 листов.

Генеральный директор

ООО «ПрофИнвестАудит»

Е. Фетисова
Фетисова О.А.

